شركة الإتحاد العقارية
شركة مساهمة عامة و شركاتها التابعة

**قائمة الدخل الموحد ا للأشهر الستة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٤**

| | غير مدقق<br>من يناير إلى يونيو ٢٠٠٤<br>ألف درهم | مدقق<br>من يناير إلى يونيو ٢٠٠٣<br>ألف درهم |
|---|---|---|
| إيرادات | ٢٦٨،٣٤١ | ١٩٥،١٤٧ |
| تكاليف مباشرة | ( ٢٠٩،١١٥) | (١٤٥،٣٩٥ ) |
| مصروفات إدارية و عمومية | ( ٢٣،٩١٠) | (١٥،٠٩٧ ) |
| الربح التشغيلي | ٣٥،٣١٦ | ٣٤،٦٥٥ |
| إيرادات أخرى | ٢،٤٣٠ | ٣،٠٨٥ |
| إطفاء شهرة تجارية | ( ٤٣ ) | ( ٩١ ) |
| حصة في ربح / خسائر ائتلاف مشترك و شركات زميلة | ٤،٤٣٦ | ( ٢٥٩ ) |
| أرباح / خسائر على الإستثمارات | ٢،٠٣٢ | ٠ |
| الربح / خسائر الناتجة عن تقييم العقارات | ٠ | ( ٥٧٣ ) |
| تكاليف تمويلية | (٢،٤٨٥ ) | (١،٤٨٤) |
| صافي ربح السنة قبل حقوق الأقلية | ٤١،٦٨٦ | ٣٥،٣٣٣ |
| حقوق الأقلية | ٠ | ٧٧ |
| صافي الربح للفترة المذكورة العائد لمساهمي الشركة | ٤١،٦٨٦ | ٣٥،٤١٠ |

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتوافق مع العرض المتبع في هذه البيانات المالية الموحدة .

شركة الإتحاد العقارية
شركة مساهمة عامة و شركاتها التابعة

**الميزانية العمومية الموحدة في ٣٠ يونيو ٢٠٠٤**

| | غير مدقق<br>٣٠ يونيو ٢٠٠٤<br>ألف درهم | مدقق<br>٣١ ديسمبر ٢٠٠٣<br>ألف درهم |
|---|---|---|
| شهرة تجارية | ٣٣٨ | ٣٨٢ |
| ممتلكات و آلات و معدات | ٤١،٧٨٧ | ٤٤،٩١٦ |
| عقارات استثمارية | ١،٤٢٠،٢٢٤ | ١،٣٠٧،٠٤٩ |
| عقارات للتطوير | ٥٠١،٢٨٣ | ٣٢٨،٢٧٦ |
| استثمارات | ٤٠،٧٢٥ | ٤٣،١١٤ |
| استثمار في شركة زميلة | ٢،٦٤٢ | ٣،٤٨٨ |
| مدينون طويلو الأجل | ١٦٣،١٧٥ | ١١٣،٠١٠ |
| **الموجودات المتداولة** | | |
| مخزون | ٩،٥٥١ | ١١،٠٦٤ |
| أعمال قيود قيد الإنجاز | ٧٦،١٨٩ | ٨٠،٩٦٩ |
| مدينون تجاريون و مدينون آخرون | ٢٣٨،٣٤٣ | ٢٢٢،١٤٨ |
| مستحق من أطراف ذات علاقة | ٨،٥٠٣ | ٨،٦٠٦ |
| نقد لدى البنك و في الصندوق | ٥٦،٦٧٥ | ١١٦،٥٦١ |
| | ٣٨٩،٢٦٢ | ٤٣٩،٣٤٨ |
| **المطلوبات المتداولة** | | |
| دائنون تجاريون و دائنون آخرون | ٢٤١،٧٦٨ | ٢١٦،٠٥٨ |
| سلفيات وودائع | ٤٣،٧٧٠ | ٢٢،٢٩٧ |
| مستحق لأطراف ذات علاقة | ٠ | ٣٥٠ |
| قروض مصرفية | ٣٧٧،٣٢٤ | ٣٥٩،٥٩٩ |
| الإستحقاق الجاري من قروض مصرفية طويلة الأجل | ٣٠،٧٧٥ | ١٦،٧٨٩ |
| | ٦٩٣،٦٣٧ | ٦١٥،٠٩٣ |
| **صافي ( المطلوبات) / الموجودات المتداولة** | ( ٣٠٤،٣٧٦ ) | ( ١٧٥،٧٤٥ ) |
| قروض مصرفية طويلة الأجل | ( ٣٧٣،٧٤٩ ) | ( ٢١٤،٣٤٢ ) |
| إيرادات مؤجلة | ( ٤٥،٠٠٠ ) | ( ٤٥،٠٠٠ ) |
| مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين | ( ١٦،٤١٤ ) | ( ١٤،٧٥٨ ) |
| صافي الموجودات | ١،٤٣٠،٦٣٦ | ١،٣٨٩،٦٧٠ |
| **متمثلة بـ** | | |
| رأس المال | ٧٧٤،٢٦٨ | ٧٠٣،٨٨٠ |
| أسهم منحة مقترحة | ٠ | ٧٠،٣٨٨ |
| احتياطي قانوني | ٤١٠،٢٤٠ | ٤١٠،٢٤٠ |
| احتياطي عام | ٣٩،٦٠٢ | ٣٩،٦٠٢ |
| أرباح محتجزة | ٢٠٦،٥٢٦ | ١٦٥،٥٦٠ |
| حقوق المساهمين | ١،٤٣٠،٦٣٦ | ١،٣٨٩،٦٧٠ |

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتوافق مع العرض المتبع في هذه البيانات المالية الموحدة .

شركة الإتحاد العقارية
شركة مساهمة عامة و شركاتها التابعة

**بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد**

| | رأس المال | أسهم منحة مقترحة | احتياطي قانوني | احتياطي عام | أرباح محتجزة | الإجمالي |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٤** | ٧٠٣،٨٨٠ | ٧٠،٣٨٨ | ٤١٠،٢٤٠ | ٣٩،٦٠٢ | ١٦٥،٥٦٠ | ١،٣٨٩،٦٧٠ |
| **صافي الأرباح لتاريخ اليوم** | | | | | ٤١،٦٨٦ | ٤١،٦٨٦ |
| **أسهم منحة مصدرة** | ٧٠،٣٨٨ | (٧٠،٣٨٨) | | | ٠ | ٠ |
| **أتعاب أعضاء مجلس الإدارة** | | | | | ( ٧٢٠ ) | ( ٧٢٠ ) |
| **الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٠٤** | ٧٧٤،٢٦٨ | ٠ | ٤١٠،٢٤٠ | ٣٩،٦٠٢ | ٢٠٦،٥٢٦ | ١،٤٣٠،٦٣٦ |

وفقا لتفسير وزارة الإقتصاد و التجارة للمادة ١١٨ من القانون الإتحادي رقم ٨ لعام ١٩٨٤ فقد تم التعامل مع أتعاب أعضاء مجلس الإدارة على أنها مخصص من حقوق المساهمين .

شركة الإتحاد العقارية
شركة مساهمة عامة و شركاتها التابعة

**ملخص أداء الستة أشهر الأولى لعام ٢٠٠٤**

**قائمة الدخل**

١- ارتفعت الإيرادات بنسبة قدرها ٣٨ % مقارنة لنفس الفترة من عام ٢٠٠٣ .
٢- صافي الربح العائد للمساهمين قد ارتفع بنسبة ١٨ % مقارنة لنفس الفترة من عام ٢٠٠٣ و ذلك بسبب ارتفاع الدخل من العقارات و حصة من الدخل في ائتلاف مشترك .

**الميزانية العمومية**

**١-** ارتفع صافي الموجودات و أرصدة المساهمين بـ ٤١ مليون درهم خلال فترة الستة أشهر .
٢- مصروفات و قدرها ٢٨٦ مليون درهم على الإستثمار و تطوير العقارات خلال فترة الستة أشهر.
٣- تم إصدار أسهم منحة إلى المساهمين و ذلك بواقع سهم واحد لكل ١٠ أسهم مملوكة.